

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 15520081151933

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国政府投资效率研究

A Research on the Efficiency of China's Government
Investment

孙 党 华

指导教师姓名: 刘 晔 副 教 授

专 业 名 称: 公 共 经 济 学

论文提交日期: 2011 年 4 月

论文答辩时间: 2011 年 5 月

学位授予日期: 2011 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2011 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博士论文摘要库

摘 要

自 1998 年实施积极的财政政策以来，我国政府投资规模迅速扩张。1998-2009 年间，政府投资年均增长率高达 19.35%，远高于同期的经济增长率，政府投资占 GDP 的比重也由 1998 年的 12.93% 提高到了 2009 年的 22.43%。^①但是，我们也可以看到，在政府投资规模不断扩大的同时，我国仍然存在基础设施、医疗卫生服务、教育服务等关系到社会民生的公共产品投资不足。此外，在政府投资项目中，关于“形象工程”、“政绩工程”、“豆腐渣工程”的报道也常见于报端，政府投资的效率问题凸现。正是在此背景下，本文希望通过研究我国政府投资效率问题，探寻我国政府投资在产出与配置方面存在的问题，并探讨提高政府投资效率的对策，希望能在实践上为我国界定政府投资合理规模、优化政府投资结构、提高政府投资效率提供参考。

本文基于政府投资基本理论，采用定量分析和定性分析相结合、实证研究和规范研究相结合、理论和实际相结合以及比较静态分析的方法，分析了中国政府投资的产出效率、规模效率、行业结构效率以及区域结构效率。研究的结论主要有：

（1）我国政府投资的产出效率远高于私人投资，对经济增长具有明显的促进作用，在一定范围内增加政府投资将有利于整个社会产出效率的提高。

（2）我国目前的政府投资规模仍然低于理论上的最优规模水平。

（3）长期以来我国政府投资的行业分布结构不合理，但近年来有明显的改善；在产出弹性方面，社会基础设施建设的产出弹性显著为正，社会公共服务投资的产出弹性为负值，教育科研投资的产出弹性不显著为正。

（4）我国政府投资的区域分布结构仍然不合理，但逐渐在改善；产出弹性方面，东部要远高于中西部，中西部与东部的产出效率差距并没有因投资分布结构的改善而缩小。

关键字：政府投资；经济增长；效率

^① 根据本文第四章的相关数据算得。

Abstract

The central government has followed a proactive fiscal policy since 1998, the scale of China's government investment has been expanded rapidly. The average increase in government investment per year reached 19.35 percent from 1998 to 2009, which's much higher than the rate of economic growth over the same period. Government investment in GDP also increased from 12.93% in 1995 to 22.43% in 2009. Meanwhile public investment in infrastructure, health services and education services related to the social development and people's lives is still inadequate. In addition such reports as "image project", "achievement project" and "bean waste project" emerged in the media sometimes. The problem of government investment efficiency comes to stay in the limelight. It is in this context that this dissertation is mainly concerned with the following aspects: the analysis of the macro efficiency of China's government investment; seeking for the problem of government investment in output and allocation, and exploring the solution of improving the efficiency of government investment. And I sincerely hope this dissertation can provide reference for the government defining the reasonable scale of government investment, optimizing the structure of government investment and improving the efficiency of government investment in practice.

Based on the basic theory of government investment, I analyze the output efficiency, scale efficiency, industry structure efficiency, and region structure efficiency of china's government investment by combining the qualitative and quantitative, empirical and norms analysis, theoretical and practical analysis, and comparative static analysis. The main conclusions of the dissertation are as follow:

First, Output efficiency of China's government investment is much higher than Output efficiency of private investment. China's government investment plays a very significant role in promoting economic growth, and increasing government investment within a certain range will help improve the output efficiency of the whole

community.

Second, the scale of China's government investment is lower than the optimal scale estimated.

Third, the distribution of government investment in the industry was obviously irrational over the years. but the industry structure of government investment is improving gradually in recent years ; in the output elasticity ,the value of social infrastructure investments is significantly positive, the value of public services investment is negative, The value of education and scientific research is not significantly positive.

Fourth, the region structure of government investment is still unreasonable, but improving gradually; the output elasticity of the East is much higher than the Midwest, and the gap between the East and the Midwest hasn't narrowed with the improvement of the distribution structure of government investment

Key Words: Government Investment; Economic Growth; Efficiency

目 录

第一章 绪论	1
1.1 选题背景及意义	1
1.2 研究方法、论文框架及创新与不足	2
1.2.1 研究方法	2
1.2.2 论文框架	2
1.2.3 创新与不足	3
1.3 文献综述	3
1.3.1 国外相关文献综述	3
1.3.2 国内相关文献综述	5
第二章 政府投资和政府投资效率的概念界定	7
2.1 政府投资的内涵	7
2.2 政府投资效率界定	10
第三章 政府投资产出效率的理论研究	12
3.1 凯恩斯有效需求理论	12
3.1.1 政府投资变动的经济效应	13
3.1.2 政府投资对经济的乘数效应	14
3.2 新古典经济增长理论	16
3.2.1 模型的基本假设	16
3.2.2 基于索洛模型的平衡增长路径分析	17
3.2.3 结论	18
3.3 内生增长理论	19
3.3.1 理论探究	19
3.3.2 基于政府投资流量的分析	20
3.3.3 基于政府投资存量的分析	22
第四章 我国政府投资产出效率的实证研究	26
4.1 函数及数据选择说明	26
4.1.1 函数选择	26
4.1.2 数据选择说明	26

4.2 我国政府投资产出效率的实证分析	27
4.2.1 回归分析.....	27
4.2.2 单位根检验.....	28
4.2.3 协整检验.....	29
4.2.4 johansen 协整检验	30
4.3 本章结论	32
第五章 我国政府投资配置效率研究.....	33
5.1 政府投资配置效率理论	33
5.1.1 政府投资规模效率理论.....	33
5.1.2 政府投资结构效率理论.....	37
5.2 我国政府投资配置效率的实证分析	41
5.2.1 我国政府投资的规模效率分析.....	42
5.2.2 我国政府投资的结构效率分析.....	46
5.3 本章结论	55
第六章 政府投资低效率的原因及政策建议	57
6.1 政府投资低效率的原因	57
6.1.1 公共选择理论下，政府投资低效率的原因.....	57
6.1.2 我国政府投资低效率的具体原因.....	59
6.2 提高我国政府投资效率的政策建议	61
本文的主要结论	64
主要参考文献	65
致 谢	67

Contents

Chapter1	Introduction	1
1.1	The Background and Significance of Research	1
1.2	Methods, Framework, Innovation and Shortcoming of Research	2
1.2.1	Research Method	2
1.2.2	Thesis Frame	2
1.2.3	Innovation and Shortcoming	3
1.3	Literature Review	3
1.3.1	Review of Foreign Literature	3
1.3.2	Review of Domestic Literature	5
Chapter2	Definition of Government Investment and Government Investment Efficiency	7
2.1	Definition of Government Investment	7
2.2	Definition of Government Investment Efficiency	10
Chapter3	Theoretical Research on Output Efficiency of Government Investment	12
3.1	Keynesian Theory of Effective Demand	12
3.1.1	Economic Effect of Changes in Government Investment	13
3.1.2	Multiplier Effect of Government Investment on the Economy	14
3.2	Neoclassical Growth Theory	16
3.2.1	Basic Assumptions of the Model	16
3.2.2	Analysis of the Balanced Growth Path based on Solow Model	17
3.2.3	Conclusion	18
3.3	Endogenous Growth Theory	18
3.3.1	Theoretical Exploration	19
3.3.2	Analysis on Government Investment Flows	20
3.3.3	Analysis on the Stock of Government Investment	21
Chapter4	Empirical Research on the Output Efficiency of China's Government Investment	25
4.1	Function and Data Description	25
4.1.1	Function Selection	25
4.1.2	Data Selection	25

4.2	Empirical Analysis on the Output Efficiency of China's Government Investment	26
4.2.1	Regression Analysis	26
4.2.2	Unit Root Test	27
4.2.3	Cointegration Test	28
4.2.4	Johansen Cointegration Test	29
4.3	Conclusion	31
Chapter5	Research on the Allocation Efficiency of China's Government Investment	32
5.1	Allocation Efficiency Theory of Government Investment	32
5.1.1	Scale Efficiency Theory of Government Investment	32
5.1.2	Structure Efficiency Theory of Government Investment	36
5.2	Empirical Analysis on the Allocation Efficiency of China's Government Investment	40
5.2.1	Empirical Analysis on the Scale Efficiency of China's Government Investment	41
5.2.2	Empirical Analysis on the Structure Efficiency of China's Government Investment	45
5.3	Conclusion	54
Chapter6	Reasons for the low Efficiency of Government Investment and Policy Recommendations	56
6.1	Reasons for the low Efficiency of Government Investment	56
6.1.1	Reasons for the low Efficiency of Government Investment based on Public Choice Theory	56
6.1.2	The Specific Reasons for low Efficiency of China's Government Investment	58
6.2	Policy Recommendations for Improving the Efficiency of China's Government Investment	60
	Main Conclusions of this Dissertation	63
	Reference	64
	Thanks	66

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 绪论

1.1 选题背景及意义

自 1998 年国家实施以“政府投资”为主的积极财政政策以启动内需、拉动经济增长以来,越来越多的学者开始关注对政府投资及其效率问题的研究。2008 年由美国次贷危机引发的金融危机迅速蔓延至全球,主要经济体的经济均陷入衰退,为应对这次金融危机,各国纷纷推出多种救市措施,其中最重要的就是以“政府投资”为主体的财政刺激措施,政府投资再次成为世人关注的焦点问题。

2008 年下半年,我国也陆续推出了一系列应对金融危机的措施,其中最重要的措施是加快建设保障性安居工程、铁路、公路、机场等重大基础设施的建设,中央政府预计在随后两年将投入 4 万亿元用于扩大内需后。与此同时,全国各省区市纷纷宣布自己的扩大内需方案,总金额高达 20 万亿元。那么如此大规模的政府投资建设,能多大程度拉动我国经济发展,政府投资项目的效果如何,多大程度改善了人民生活这些基本问题受到了普遍关注,这其实就涉及到政府投资的效率问题。

事实上,在我国经济处于转轨时期,政府投资在提供社会公共产品的同时,也兼任了调节经济发展和熨平经济周期的重要责任。一方面,政府通过政府投资直接参与经济建设,其对经济增长有重要影响;另一方面,政府也能通过自身投资引导私人投资方向,从而间接调控整个经济的结构和规模。政府投资以上职能的实现离不开政府投资效率的保障,也就是说,政府投资效率事关政府提供的公共服务水平,事关国家宏观调控的实现程度。从微观上说,政府投资效率的高低又直接影响着政府投资项目的成败以及政府投资资金的安全与使用效益。所以,高效率的政府投资,不仅在宏观上有利于政府实现公共服务和经济调节职能,而且在微观上又有利于降低政府投资项目的决策失误、提高政府资金使用效益。

然而,在我国的实际中又存在不少影响投资效率的问题,诸如政府投资领域存在缺位与越位,导致投资规模不足与过度并存、重复建设等;在行业结构投资方面,重视基本建设投资而忽视基本公共服务方面的投资;在区域结构投资方面,东中西、城乡投资比例失调导致的区域经济社会发展不平衡。另外政府投资项目

监管不力，责任追究制度不全，导致由此衍生的腐败，造成政府资金的极大浪费等等。因此，我们需要调控政府投资活动，保持合理的政府投资规模，优化政府投资结构，以此提高政府投资效率，这对促进我国经济持续快速协调健康发展和社会全面进步是极为重要的。所以，当前研究我国政府投资效率问题，并试着提出有益于提高我国政府投资效率的政策建议，是具有非常重要的理论意义与现实意义的。

1.2 研究方法、论文框架及创新与不足

1.2.1 研究方法

本文采用规范分析与实证分析相结合、定性分析与定量分析相结合、理论与实际相结合以及比较静态分析的方法，在借鉴国内外相关研究成果的基础上，联系我国的实际情况，从宏观视角上对我国经济增长与政府投资效率问题进行了探讨。

1.2.2 论文框架

本文的基本框架如下：

第一章为绪论，主要介绍本文的研究背景、意义、研究方法、论文框架、创新与不足以及相关文献综述。

第二章为政府投资和政府投资效率的概念界定，主要是界定本文政府投资和政府投资效率的概念。

第三章为政府投资产出效率的理论研究，主要从凯恩斯需求理论、新古典经济增长理论、内生增长理论三方面做出解释。

第四章为我国政府投资产出效率的实证研究，主要根据本文对政府投资的定义以及第三章的内生增长理论，以 1985 年~2009 年间数据为参照，运用计量统计手段对我国政府投资的产出效率进行了实证分析，并且得出我国政府投资产出效率要远高于私人投资产出弹性的结论。

第五章为我国政府投资配置效率研究，在阐述政府投资配置效率基本理论的基础上，对我国政府投资的规模效率与结构效率进行了实证分析，得出我国政府投资效率存在规模不足、行业区域结构不尽合理的结论。

第六章为我国政府投资低效率探究及政策建议，在分析我国政府投资低效率

产生原因的基础上，提出提升我国政府投资效率的政策建议。

1.2.3 可能的创新与不足

本文在借鉴现有相关理论与研究方法的基础上，试图在以下几个方面能有所创新：

第一，本文在政府投资数据的选择上，更加注重从政府投资内涵出发，最大限度保证了数据的可信度与真实度。在现有从行业角度核算政府投资的研究中，对于 2003 年以前的政府投资数据^①，绝大部分研究者只选择了用于各个行业的“基本建设投资”数据，而本文同时也将各个行业的“更新改造投资”纳入了核算，不仅使得政府投资数据在 2003 年前后口径更加一致，同时也使本文的实证分析结论更加可靠、更加真实。

第二，本文从总结政府投资产出效率和配置效率理论入手，结合我国 1985-2009 年的相关数据，运用计量工具多角度对我国政府投资的产出效率、规模效率、行业结构效率、区域结构效率进行了详实的实证分析，

第三，本文紧靠我国宏观经济政策和社会经济发展的现状，有针对性地提出了优化与提高我国政府投资整体效率的政策建议。

当然，由于水平有限，本文的研究还存在一些不足：文中选择的政府投资数据存在高估的可能，并没有剔除私人涉入的部分，这其实是一个值得深入探讨的课题；个人掌握的计量分析工具不足，回归模型也较单一；论文没有涉及政府投资的微观效率。

1.3 文献综述

1.3.1 国外相关文献综述

国外关于政府投资及政府投资效率的理论与实证研究较多，也相对比较成熟。

有关政府投资的研究，自亚当·斯密的《国富论》就已经开始，而古典经济理论、内生经济增长理论、凯恩斯主义、新经济增长理论等几乎所有的经济学流派中也都有对政府投资的研究。

马斯格雷夫在《公共财政理论》和罗斯托在《经济成长的阶段》等文中，阐

^① 我国全社会固定资产投资行业分类方法在 2003 年进行了调整，自 2003 年开始各行业不再区分基本建设和更新改造投资，直接以各行业的投资进行核算。

述不同阶段政府投资投向要有不同重点,要适时转变。他们通过分析西方发达国家工业化过程中,政府投资与私人资本关系研究的基础上,提出了政府投资的阶段增长理论,即在经济发展的早期阶段,为启动经济,促进经济快速成长,政府应增加政府投资,用于改善基础设施,为提供良好的外部环境,加速经济“起飞”。到经济发达阶段,政府投资仍应保持稳定的增长,只不过此时政府投资的重心是从注重基础设施等“硬件”向教育、保健、社会保障等能够直接增加社会福利的方向转移。

而关于政府投资效率的理论研究最为经典的效率理论是帕累托效率,指对于某种经济的资源配置,如果不存在其他生产商可行的配置,使得该经济中的所有个人至少和他们的初始时情况一样良好,而且至少有一个人的情况比初始时严格地更好,此时资源配置就是最优的,就是最优效率的。关于政府投资效率大多是从帕累托效率出发。布朗和杰克逊^①(《公共部门经济学》)认为在局部均衡和一般均衡下的政府物品提供就实现了政府投资的效率,不在均衡点上的政府投资还需要帕累托改进。道尔顿认为考虑到政府投资的社会总成本和社会总收益,在社会总成本和社会总收益相等处为政府投资的适度规模,在边际社会总成本和边际社会总收益相等支出为最优规模,当达到最优规模时即可实现帕累托效率。

西方国家关于政府投资效率的实证研究大多分析了政府投资总量与经济增长之间的关系,也即主要着重于分析政府投资的产出效率。

阿绍尔^②(1989)最早提出应用生产函数法,他利用美国 1949 年至 1985 年的年度数据,分析了美国政府投资与生产率增长之间的关系,得出美国 20 世纪 70 年代开始生产率下降的原因是政府财政投入减少的结论。

Barro^③(1991)研究了 1960-1985 年间 98 个国家的政府支出与人均 GDP 增长率的关系,结果表明政府消费性支出对经济增长有显著的负作用,而政府投资性支出对经济增长没有明显的相关性。

Easterly 和 Rebelo^④(1993)研究了 28 个国家 1970—1988 年的政府投资与经济增长的关系,得出政府投资与经济增长呈正相关关系的结论。

^① 布朗和杰克逊,张馨主译:《公共部门经济学》(第四版),中国人民大学出版社 2000 年版。

^② Aschauer D.A., “Is Government Spend Productive?”, *Journal of Monetary Economics*, 23, 1989, 177-200

^③ Barro R.J., “Economic Growth in a Cross Section of Countries”, *Quarterly Journal of Economics*, 2, 1991, 407-443.

^④ Easterly W. and Rebelo S., “Fiscal Policy and Economic Growth: An Empirical Investigation”, *Journal of Monetary Economics*, 1993, 417-458.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库